

Actif net du fonds	110,8 M€	Valeur liquidative	Part R (FR0010878124)	207,6
Taux d'exposition	98%	31/10/2023	Part I (FR0011310283)	1955,3

GERANT



Jean-François GILLES

OBJECTIF DE GESTION

FCP Mon PEA est un fonds actions principalement investi dans les sociétés de larges capitalisations françaises, cherchant à surperformer l'indice CAC 40 (dividendes nets réinvestis) sur le long terme par la sélection des valeurs les mieux positionnées pour générer de la performance.

RISQUES

Indicateur de risque SRRI: **1 2 3 4 5 6 7**



COMMENTAIRE DE GESTION

Nous avons été favorisés par :

Deux entreprises Alimentaire-Boissons détenues en portefeuille : Danone +7,44% et Pernod Ricard +6,11%
Dassault Système +9,97% a fait une excellente publication pour les trois premiers trimestres 2023 et annoncé une bonne visibilité sur la fin de l'année.
Thales +4,55% bénéficie d'un environnement favorable au secteur Aerospace-Defence.

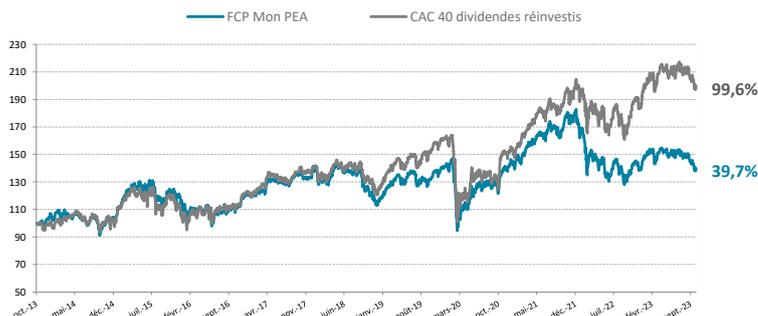
Nous avons été pénalisés par :

Un faux pas, celui de notre entreprise pharmaceutique Sanofi (-15,55%) qui a annoncé à la surprise générale un changement stratégique : nous avons allégé.
Un article de presse défavorable à Technip Energies (-12,39%) que l'entreprise a démenti avec vigueur : nous avons conservé.
Les entreprises technologiques hors Dassault Systèmes comme ST Microelectronics -12,21% ou Alten -10,67% qui ont suivi les mouvements du NASDAQ

Nos convictions :

Les banques centrales, BCE et Federal Reserve américaine viennent d'annoncer une pause dans leur politique de hausses des taux directeurs. C'est une bonne nouvelle pour les marchés financiers. Nous surveillons maintenant les données d'inflation et de croissance : les inflations européennes et américaines sont sur une pente descendante, ce qui est bien mais doit continuer, la croissance qui ralentit aux Etats-Unis mais sans susciter d'inquiétudes mais qui ralentit davantage en Europe et devient préoccupante et la récession menace.
Au-delà, à un horizon de six mois, les banquiers centraux passeront à la séquence de baisse des taux directeurs. Ce sera alors le moment de se montrer plus agressif car ces baisses de taux devraient provoquer une phase de hausse de la croissance économique et des marchés actions.

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS 10 ANS



PERFORMANCES ANNUALISÉES ET VOLATILITÉS (%)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Part R	1,3%	4,7%	2,1%	3,4%	5,6%
Indice	11,4%	16,9%	8,4%	7,2%	7,6%
Part R - Volatilité	14,2%	17,0%	19,3%	17,2%	17,0%
Indice - Volatilité	15,5%	17,6%	21,3%	18,9%	19,0%

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part R	-4,0%	0,8%	1,3%	14,7%	11,1%	39,7%
Indice	-3,5%	8,7%	11,4%	59,7%	49,9%	99,6%

PERFORMANCES CALENDAIRES (%)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Part R	-23,0%	27,3%	1,2%	20,5%	-12,6%	10,8%	-0,7%	16,8%	0,2%	22,2%
Indice	-7,4%	31,1%	-5,6%	29,2%	-8,9%	11,7%	7,7%	10,9%	1,7%	20,9%

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
2023	7,8%	2,0%	-1,0%	1,7%	-3,9%	3,7%	0,3%	-2,5%	-2,8%	-4,0%		
2022	-7,9%	-8,4%	-0,6%	-2,2%	-0,5%	-9,1%	7,6%	-4,8%	-5,2%	5,8%	5,8%	-4,4%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Informations supplémentaires

+33 (0)1 71 70 43 10

contact@erasmusgestion.com

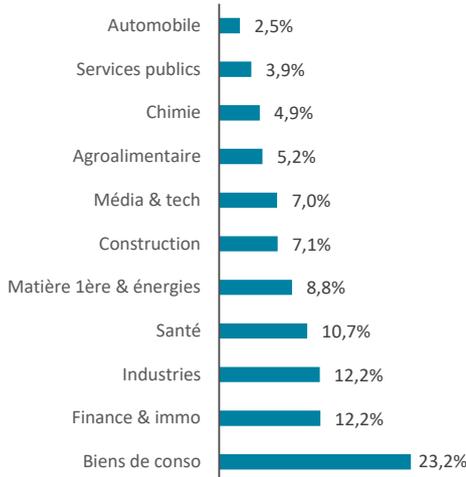
14 Rue de Marignan, 75008 Paris

www.erasmusgestion.com

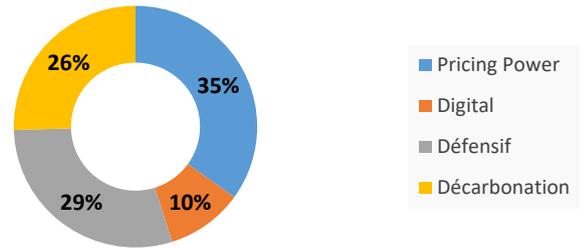
Les performances sont calculées nettes de frais.
Société de gestion agréée le 12/06/2013 sous le numéro GP-13000021 par l'Autorité des Marchés Financiers, 17 Place de la Bourse 75002 Paris.
Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus et du DIC disponibles sur internet : www.erasmusgestion.com - Sources : Erasmus Gestion, données comptables, Bloomberg.

FCP Mon PEA

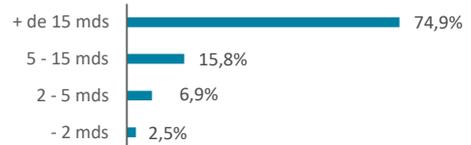
REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION PAR THEME



REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



MOUVEMENTS DU MOIS

Achats	Ventes
SODEXO SA	

RATIOS DE RISQUES

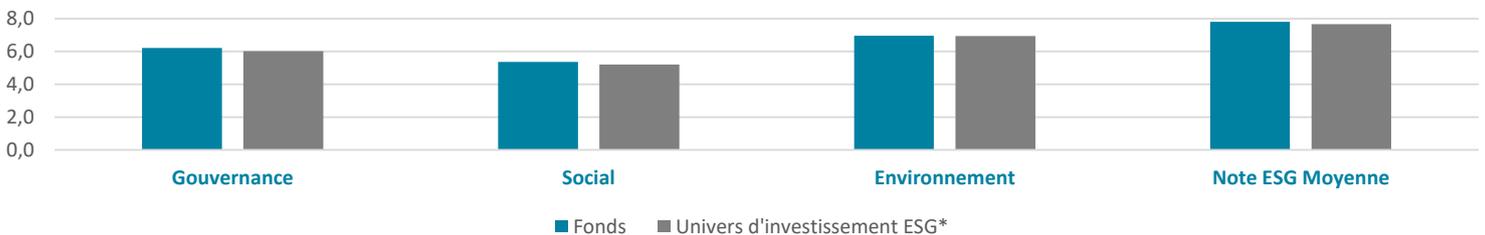
	1 an	3 ans
Alpha	-8,3%	-11,1%
Beta	0,89	0,92
Volatilité du fonds	14,2%	17,0%
Volatilité CAC40 Net Return	15,9%	17,6%
Ratio de Sharpe	0,44	0,10
Ratio d'information	-3,23	-2,28
Tracking Error	2,72	5,89

PRINCIPALES POSITIONS

	Contribution	Poids	Pays	Secteur	Notation ESG**
L'OREAL	0,0%	6,8%	FRA	Consumer Products and Services	8,2
BNP PARIBAS	-0,7%	6,4%	FRA	Banks	7,9
TOTAL SA	0,1%	6,3%	FRA	Energy	8,5
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	-0,4%	6,1%	FRA	Consumer Products and Services	8,3
SANOFI	-1,3%	5,8%	FRA	Health Care	7

**Source: MSCI, Erasmus Gestion

NOTATION MOYENNE ESG



*Univers d'investissement ESG défini par Erasmus Gestion

CARACTERISTIQUES

ISIN	VL	au 31/10/2023	Souscription	Administration du fonds	
Part R	FR0010878124	207,61 €	Pas de minimum	Nombre de parts	510 199 Parts R / 2 516 Parts I
Part I	FR0011310283	1 955,30 €	Min de 150 000€	Forme Juridique	FCP
				CAC	Deloitte
				Durée de placement conseillée:	Supérieure à 5 ans
Dépositaire/Valorisateur:	BNP Paribas SA			Date de création:	27/05/2010
Valorisation:	quotidienne			Frais de gestion	Part R : 2% TTC / Part I : 1% TTC
Règlement/Livraison:	J+2			Droits d'entrée	4% maximum acquises au distributeur
Centralisation des ordres:	avant 11h15			Frais de surperformance	20 % de la surperf, au-delà de l'indice div.réinvestis (si perf>0)